



Platina Béta Nyíltvégű Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2006.08.18	900,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,446,298,113	1.146138			
2007.12.31	1,707,803,728	1.353224	18.07%	18.07%	7.67%
2008.12.31	1,744,434,205	1.382249	2.14%	2.14%	8.43%
2009.04.30	1,844,712,078	1.461867			
indulástól (866 nap)	1,844,712,078	1.461867	15.09%		8.20%

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési portfólióknak megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2009.04.30	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,846,136	100.08%
Folyószámla, készpénz	14,766	0.80%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,784,151	96.72%
Diszkontkincstárjegyek	701,511	38.03%
Magyar Államkötvények	252,372	13.68%
Devizás kötvények	610,818	33.11%
Egyéb kötvény	219,450	11.90%
Részvények	38,526	2.09%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	38,526	2.09%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	8,694	0.47%
Kötelezettségek összesen	-1,424	-0.08%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,424	-0.08%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,844,712	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.461867	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvénypiacok:

A márciusban jónak induló hangulat áprilisban is kitartott a nemzetközi tőkepiacokon, mely kedvezően hatott a régiós részvénypiacok teljesítményére. A CETOP Index forintban több, mint 10%-ot emelkedett. Az OTP és a MOL éves közgyűlésén bejelentette, hogy a 2008-as évre nem fog osztalékot fizetni a befektetőknek. A bank esetében nem kapott támogatást az a javaslat, amelynek értelmében egy részvényes az általa birtokolt csomag értékétől függetlenül legfeljebb 10%-kal szavazhatott volna.

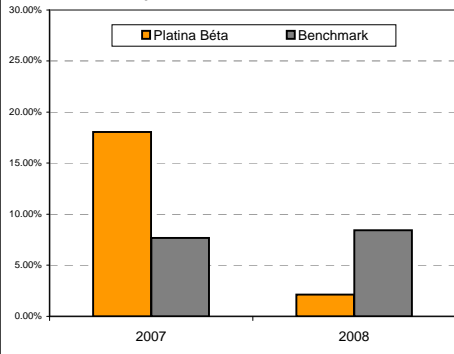
Nemzetközi részvénypiacok:

A nemzetközi részvénypiacokat áprilisban továbbra is a vevők dominálták. A hónap végén napvilágot látott az első negyedéves amerikai GDP adat, mely rendkívüli visszaesésről tanúsított. Fő oka a magas készletleépítés volt. A fejlett piaci hosszú futamidejű állampapírok piacait elkerülték a vevők, így a hónapban emelkedtek azok hozamai. Az euró és a dollár kis mértékben gyengült a fejlődő piaci devizákkal szemben.

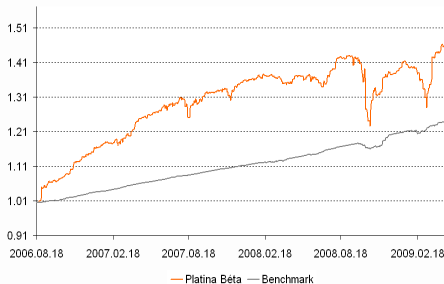
Hazai kötvénypiac:

Áprilisban a régiós jegybankok nem változtattak az alapkamatokon, így a magyar 9,5%, a lengyel 3,75%, a cseh alapkamat pedig 1,75% maradt. A nemzetközi tőkepiacokat uraló jó hangulat kedvezően hatott a magyar államkötvényekre is, így a rövid és a hosszú hazai állampapírok esetében is csökkentek a hozamok. A fejlődő piaci és a közép-európai devizák is erősödtek az euróval és a dollárral szemben.

Az alap és a benchmark éves hozamai



Platina Béta és a referencia alakulása az indulástól



A Platina Béta Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

** A benchmark minden hónap elejétől 100%-ban az RMAX (egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokból álló index).
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékot is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.